

Le Règlement, le prospectus pour la Suisse et les Documents d'Informations Clés, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse ainsi qu'auprès de Carmignac Gestion. L'agent payeur en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.



RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS CARMIGNAC INVESTISSEMENT

(Opérations de l'arrêté du 28 juin 2024)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
A CHF Acc Hdg	Capitalisation	Capitalisation
A EUR Acc	Capitalisation	Capitalisation
A EUR Y dis	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
E EUR Acc	Capitalisation	Capitalisation
X EUR Acc	Capitalisation	Capitalisation

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	3 757 917 011,03
b) Avoirs bancaires	55 319 820,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	11 266 020,78
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 824 502 851,99
e) Passif	-15 084 559,99
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 809 418 292,00

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A CHF Acc Hdg en CHF	C	11 884 208,83	52 782,990	225,15
A EUR Acc en EUR	C	3 285 744 056,03	1 552 457,949	2 116,47
A EUR Y dis en EUR	D	28 849 303,52	121 607,216	237,23
E EUR Acc en EUR	C	338 162 925,70	1 147 544,042	294,68
X EUR Acc en EUR	C	144 321 828,33	1 138 175,082	126,80

ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	17,00	16,93
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	81,65	81,33
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	-

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Won de la République de Corée	KRW	175 988 851,89	4,62	4,60
Couronne Danoise	DKK	221 145 834,03	5,81	5,78
Roupie Indienne	INR	88 904 119,39	2,33	2,32
Dollar Canadien	CAD	61 372 900,32	1,61	1,60
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	308 744 245,98	8,10	8,07
Franc Suisse	CHF	92 348 787,70	2,42	2,41
Euro	EUR	398 139 943,44	10,45	10,41
Peso Mexicain	MXN	25 460 455,31	0,67	0,67
Yen Japonais	JPY	63 349 145,63	1,66	1,66
Dollar Us	USD	2 322 462 727,34	60,97	60,73
TOTAL		3 757 917 011,03	98,65	98,26

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	57,07	56,85
TAIWAN	8,10	8,07
FRANCE	5,89	5,86
DANEMARK	5,81	5,78
COREE DU SUD	4,62	4,60
PAYS-BAS	2,80	2,79
SUISSE	2,42	2,41
INDE	2,33	2,32
ILES CAIMANS	2,23	2,22
JAPON	1,66	1,66
CANADA	1,61	1,60
IRLANDE	1,54	1,53
MEXIQUE	0,67	0,67
FINLANDE	0,58	0,58
ROYAUME-UNI	0,55	0,55
ALLEMAGNE	0,39	0,39
CHINE	0,38	0,37
TOTAL	98,65	98,26

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres	-	-
TOTAL	-	-

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	188 352 004,19	210 938 568,41
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 875 117 501,68	1 994 703 073,13
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	-

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
30/04/2024	A EUR Y dis	3,17	-	3,17
Dividendes à verser				
	A EUR Y dis			

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

	28/06/2024
Part A CHF Acc Hdg	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Part A EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	795 672,91
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	106 446,07
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Part A EUR Y dis	
Frais de gestion variables provisionnés	604,53
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	604,53
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Part E EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Part X EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	1 995 896,03
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,38
Frais de gestion variables acquis	196 684,14
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,14

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT

**Transparence des opérations de financement sur titres et de la
réutilisation des instruments financiers - règlement SFTR - en devise de
comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS DE CARMIGNAC INVESTISSEMENT AU 28/06/2024

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			3 694 539 781,97	96,99
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 694 539 781,97	96,99
Automobiles			14 868 000,00	0,39
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	400 000	14 868 000,00	0,39
Banques commerciales			117 509 566,79	3,08
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	3 500 000	25 460 455,31	0,67
KOTAK MAHINDR BANK	INR	1 500 000	30 253 254,57	0,79
UBS GROUP AG	CHF	2 250 000	61 795 856,91	1,62
Biotechnologie			32 800 559,83	0,86
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	75 000	32 800 559,83	0,86
Compagnies aériennes			30 210 500,00	0,79
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1 850 000	30 210 500,00	0,79
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			77 774 107,77	2,04
MERCADOLIBRE INC	USD	26 000	39 867 879,64	1,04
WAL-MART IN COM USD0.10	USD	600 000	37 906 228,13	1,00
Equipement et services pour l'énergie			143 069 745,74	3,76
SCHLUMBERGER LTD	USD	3 250 000	143 069 745,74	3,76
Equipements de communication			16 350 828,08	0,43
ARISTA NETWORKS INC	USD	50 000	16 350 828,08	0,43
Equipements électriques			7 032 095,98	0,18
LOTES CO LTD	TWD	150 000	7 032 095,98	0,18
Equipements et fournitures médicaux			29 762 614,42	0,78
ESSILORLUXOTTICA	EUR	120 000	24 144 000,00	0,63
LANTHEUS HOLDINGS INC	USD	75 000	5 618 614,42	0,15
Grands magasins et autres			84 923 722,89	2,23
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1 020 000	68 523 442,97	1,80
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	1 350 000	16 400 279,92	0,43
Hôtels, restaurants et loisirs			8 196 921,70	0,22
ELITE MATERIAL CO LTD	TWD	600 000	8 196 921,70	0,22
Industrie aérospatiale et défense			119 992 151,27	3,15
AIRBUS SE	EUR	530 134	67 994 986,84	1,78
SAFRAN SA	EUR	223 065	44 033 031,00	1,16

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	22 000	7 964 133,43	0,21
Logiciels			351 718 150,93	9,23
ATLASSIAN CORP -CLASS A	USD	100 000	16 503 848,85	0,43
BILL HOLDINGS INC	USD	80 000	3 927 781,67	0,10
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	25 000	7 178 679,73	0,19
METSO CORP	EUR	2 250 000	22 239 000,00	0,58
MICROSOFT CORP	USD	520 000	216 854 676,93	5,69
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	10 000	9 853 603,92	0,26
SERVICENOW INC	USD	85 000	62 390 436,20	1,64
SYNOPSIS INC	USD	23 000	12 770 123,63	0,34
Machines			105 225 519,02	2,76
DANAHER CORP	USD	50 000	11 656 169,82	0,31
DEERE & CO	USD	40 000	13 944 669,93	0,37
GENERAL ELECTRIC CO	USD	330 000	48 948 075,58	1,27
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	65 000	30 676 603,69	0,81
Marchés de capitaux			24 725 915,56	0,65
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	250 000	24 725 915,56	0,65
Médias et services interactifs			287 718 871,00	7,55
ALPHABET- A	USD	1 250 000	212 444 599,95	5,57
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	160 000	75 274 271,05	1,98
Ordinateurs et périphériques			23 153 427,68	0,61
GETAC TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	2 500 000	8 196 921,70	0,22
INNODISK CORP	TWD	700 000	6 080 102,62	0,16
LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	1 500 000	4 573 019,47	0,12
SIMPLO TECHNOLOGY CO	TWD	350 000	4 303 383,89	0,11
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			36 744 673,27	0,96
LONZA GROUP NOM.	CHF	60 000	30 552 930,79	0,80
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	12 000	6 191 742,48	0,16
Produits alimentaires			5 103 802,19	0,13
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	40 000	5 103 802,19	0,13
Produits chimiques			20 881 091,67	0,55
LINDE PLC	USD	51 000	20 881 091,67	0,55
Produits pharmaceutiques			326 733 374,81	8,58
DAIICHI SANKYO	JPY	1 977 100	63 349 145,63	1,66
ELI LILLY & CO	USD	50 000	42 238 395,15	1,11
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 640 000	221 145 834,03	5,81
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			764 534 063,60	20,09
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	200 000	30 270 118,96	0,79
APPLIED MATERIALS INC	USD	110 000	24 221 040,35	0,64

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ASML HOLDING NV	EUR	40 000	38 568 000,00	1,01
BROADCOM INC	USD	68 000	101 867 077,21	2,67
NVIDIA CORP	USD	1 125 000	129 678 096,57	3,40
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2 170 000	119 880 246,51	3,15
SK HYNIX INC	KRW	350 000	56 108 605,38	1,47
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	9 500 000	263 940 878,62	6,96
Services aux collectivités			33 498 598,70	0,88
BLOCK INC	USD	450 000	27 077 676,70	0,71
GUDENG PRECISION INDUSTRIAL	TWD	500 000	6 420 922,00	0,17
Services aux entreprises			86 960 638,55	2,28
ACCENTURE PLC - CL A	USD	100 000	28 309 773,73	0,74
INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	1 239 676	58 650 864,82	1,54
Services financiers diversifiés			203 940 439,80	5,35
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	672 924	85 949 677,03	2,25
MASTERCARD INC	USD	135 000	55 569 489,15	1,46
SP GLOBAL	USD	150 000	62 421 273,62	1,64
Services liés aux technologies de l'information			6 830 324,24	0,18
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	40 000	6 830 324,24	0,18
Soins et autres services médicaux			288 150 152,93	7,56
CENCORA INC	USD	485 088	101 973 712,53	2,67
CENTENE CORP	USD	1 175 000	72 687 193,84	1,91
ELEVANCE HEALTH INC	USD	60 000	30 335 059,48	0,80
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	175 000	83 154 187,08	2,18
Technologies des soins de santé			5 219 500,82	0,14
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	200 000	5 219 500,82	0,14
Textiles, habillement et produits de luxe			156 082 425,60	4,10
HERMES INTERNATIONAL	EUR	63 000	134 820 000,00	3,54
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	29 796	21 262 425,60	0,56
Transport maritime			61 372 900,32	1,61
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	835 404	61 372 900,32	1,61
Transport routier et ferroviaire			14 292 512,25	0,38
DIDI GLOBAL INC	USD	3 700 000	14 292 512,25	0,38
Vente par correspondance			209 162 584,56	5,49
AMAZON.COM INC	USD	1 160 000	209 162 584,56	5,49
TITRES DE CRÉANCES			63 377 229,06	1,66
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			63 377 229,06	1,66
Services aux collectivités			63 377 229,06	1,66
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-09-24	USD	68 600 000	63 377 229,06	1,66
Total			3 757 917 011,03	98,65

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif		Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	-	-		-		-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G5/A/CHF/EUR/240731		-15,98	CHF	3 532,69	EUR	-3 548,67	FR0011269190
G5/A/CHF/EUR/240731		-56 694,94	CHF	12 338 509,94	EUR	-12 395 204,88	FR0011269190
Total		-56 710,92		12 342 042,63		-12 398 753,55	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	3 757 917 011,03
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-56 710,92
Autres actifs (+)	66 585 840,96
Autres passifs (-)	-15 027 849,07
Passifs de financement (-)	-
Total = actif net	3 809 418 292,00

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part A CHF Acc Hdg	CHF	52 782,990	225,15
Part A EUR Acc	EUR	1 552 457,949	2 116,47
Part A EUR Y dis	EUR	121 607,216	237,23
Part E EUR Acc	EUR	1 147 544,042	294,68
Part X EUR Acc	EUR	1 138 175,082	126,80

Bilan Actif au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
Immobilisations corporelles nettes	0.00
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	3 694 539 781,97
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	3 694 539 781,97
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Obligations convertibles en actions (B)	0.00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Obligations et valeurs assimilées (C)	0.00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Titres de créances (D)	63 377 229,06
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	63 377 229,06
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	0.00
OPCVM	0.00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0.00
Autres OPC et fonds d'investissements	0.00
Dépôts (F)	0.00
Instruments financiers à terme (G)	0.00
Opérations temporaires sur titres (H)	0.00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0.00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0.00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0.00
Titres financiers empruntés	0.00
Titres financiers donnés en pension	0.00
Autres opérations temporaires	0.00
Prêts (I) (*)	0.00
Autres actifs éligibles (J)	0.00
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	3 757 917 011,03
Créances et comptes d'ajustement actifs	11 266 020,78
Comptes financiers	55 319 820,18
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	66 585 840,96
Total de l'actif I+II	3 824 502 851,99

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
Capitaux propres :	
Capital	3 128 039 957,93
Report à nouveau sur revenu net	0.00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	12 204 550,99
Résultat net de l'exercice	669 173 783,08
Capitaux propres I	3 809 418 292,00
Passifs de financement II (*)	0.00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	3 809 418 292,00
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	0.00
Opérations de cession sur instruments financiers	0.00
Opérations temporaires sur titres financiers	0.00
Instruments financiers à terme (B)	56 710,92
Emprunts (C) (*)	0.00
Autres passifs éligibles (D)	0.00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	56 710,92
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	14 581 028,83
Concours bancaires	446 820,24
Sous-total autres passifs IV	15 027 849,07
Total Passifs : I+II+III+IV	3 824 502 851,99

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	19 314 459,07
Produits sur obligations	0.00
Produits sur titres de créances	99 599,24
Produits sur parts d'OPC	0.00
Produits sur instruments financiers à terme	0.00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0.00
Produits sur prêts et créances	0.00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0.00
Autres produits financiers	2 091 793,11
Sous-total produits sur opérations financières	21 505 851,42
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0.00
Charges sur instruments financiers à terme	0.00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0.00
Charges sur emprunts	0.00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0.00
Charges sur passifs de financement	0.00
Autres charges financières	-4 793,00
Sous-total charges sur opérations financières	-4 793,00
Total revenus financiers nets (A)	21 501 058,42
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0.00
Versements en garantie de capital ou de performance	0.00
Autres produits	0.00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-30 442 681,77
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0.00
Impôts et taxes	0.00
Autres charges	0.00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-30 442 681,77
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	-8 941 623,35
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	541 502,68
Sous-total revenus nets I = (C+D)	-8 400 120,67
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	366 024 643,42
Frais de transactions externes et frais de cession	-11 141 001,65
Frais de recherche	-903 905,09
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0.00
Indemnités d'assurance perçues	0.00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0.00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	353 979 736,68
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-2 973 853,49
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	351 005 883,19

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	342 135 218,15
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	37 901,13
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0.00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0.00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	342 173 119,28
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	-15 605 098,72
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	326 568 020,56
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0.00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0.00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	0.00
Impôt sur le résultat V (*)	0.00
Résultat net I + II + III + IV + V	669 173 783,08

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

CARMIGNAC INVESTISSEMENT

TER au 28 Juin 2024

ISIN	Classe	Annualisé
		TER 2024*
FR0010312660	E EUR ACC	2.79%
FR0011269182	A EUR YDIS	2.04%
FR0011269190	A CHF ACC HDG	2.04%
FR0010148981	A EUR ACC	2.07%

*Frais de performance inclus

Commission de performance

ISIN	Classe	Rémunération en fonction de la performance, exprimée en pour cent de la fortune moyenne nette
FR0010312660	E EUR ACC	0.00%
FR0011269182	A EUR YDIS	0.00%
FR0011269190	A CHF ACC HDG	0.00%
FR0010148981	A EUR ACC	0.03%

CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris Tél. : (+33) 01 42 86 53 35 - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

www.carmignac.com

